



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA
MINIMIZAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ: una
revisión sistemática de la literatura científica en los
años 2009-2019.

Trabajo de investigación para optar el grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autor:

Luz Mercedes Torrejon Quiroz

Asesor:

Mg. Evelyn Ysolina Rondon Jara

Trujillo - Perú

2019

DEDICATORIA

Dedico este proyecto a Dios, a la familia celestial, por guiar cada paso que doy, por ser mi fuerza cuando más lo necesite y cuando más lo necesito, por iluminar mi camino hacía este momento tan grato. A mis padres María Quiroz y Domingo Torrejón, por haberme dado el amor que necesita un hijo para hacerse fuerte de corazón y enfrentar los problemas con valentía, por haberme inculcado valores y el amor entre hermanos, a mi querida hermana María Torrejón, a la cual admiro mucho por su inteligencia, por su valentía, por la manera de ver la vida y sobre todo porque siempre, siempre cree en mí, en que soy capaz de todo lo que me proponga.

A mi mejor amiga Karen Miranda, por el apoyo incondicional, por ser aquella persona que me acogió cuando más lo necesite, por acompañarme en el camino universitario y personal, por ser partícipe de este acontecimiento tan importante, por creer en mí y por no dejarme sola a pesar de la distancia.

A mi enamorado Giancarlos Ch., por su apoyo constante, por estar conmigo en los momentos difíciles, por ser mi soporte, por amarme y, sobre todo, por creer en mí.

A mis tíos, Felicita, Emilio, Eulogía, Margarita, Constanza, Wilfredo, por inculcarme el amor y la unión de familia.

A mis primos, Yessica, Erika, Fernando, Dany, Carmen, Erick y Alonso, a los que admiro y quiero mucho, por enseñarme que con perseverancia y optimismo podemos lograr lo que nos proponemos.

A mi amiga y mentora Fiorella H., por no dejarme sola, por ser partícipe de mi proceso de maduración, el cual me ayudado a defenderme sola en el trabajo y, por darme fuerzas para continuar luchando en el camino de la vida y el universitario.

A mis mejores amigos Yessenia, Claudia, José, por creer en mí, por estar ahí cuando más los necesito a pesar de la distancia, por darme la fuerza que se necesita para seguir adelante en este gran, gran reto universitario.

AGRADECIMIENTO

Agradecer a la Universidad Privada del Norte y a su gran plana docente muy capacitada y reconocida, los cuales me han brindado conocimientos y la base para poder continuar con este gran reto.

A mi asesora Mg. Evelyn Ysolina Rondon Jara, agradecerle por su apoyo incondicional, por guiarme en este sendero de la aplicación e investigación de conocimientos.

Tabla de contenido

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO	4
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS.....	7
RESUMEN.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	9
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	11
CAPITULO III. RESULTADOS	17
CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES	19
REFERENCIAS	20

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 01.....	14-15
-------------------------	--------------

Estrategia de búsqueda de información

ÍNDICE DE FIGURAS

GRAFICO N° 01.....	17
---------------------------	-----------

Criterio de Selección de Trabajo de Investigación.

GRAFICO N° 02.....	18
---------------------------	-----------

Participación de Investigación

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se ahondará en la literatura científica correspondiente al tema de “Planeamiento Financiero para minimizar el Riesgo de Liquidez”, dicha investigación tiene como objetivo principal determinar cuan importante es el análisis financiero previo a la realización de cualquier proyecto de construcción, así mismo se busca indagar sobre los métodos utilizados para una correcta planificación, los factores que interfieren y los aspectos de mayor relevancia para cumplir con los objetivos de este estudio.

Para esto se han considerado diversas fuentes de búsqueda especializada como son: Dialnet, Scielo, Google Académico, Redalyc y repositorios universitarios en los cuales se encontró información relevante y fiable para realizar el estudio propuesto, de ellos se tendrá especificidad en las hojas posteriores.

PALABRAS CLAVES: Planeamiento financiero, Estrategia financiera, Empresas Constructoras, Riesgo de Liquidez.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Actualmente el desarrollo, crecimiento y expansión de las empresas tienen como determinante la capacidad económica de dichas entidades y siendo el capital financiero una de las partes que más influye en esta capacidad, se vuelve indispensable darle un uso racional y eficiente, determinando la viabilidad de cualquier proyecto que se quiera iniciar; mediante un planeamiento financiero que muestre los flujos que se tendrán durante el proyecto y posterior a él, dando así una mejor perspectiva de la inversión y ayudando en la toma de decisiones.

Las empresas constructoras basan su modelo de negocio en “proyectos” siendo indispensable que para cada uno se realice un planeamiento financiero en el que se visualice la necesidad de capital o tipo de apalancamiento necesario para llevar a cabo el proyecto y también la utilidad probable

El análisis económico financiero se utiliza para diagnosticar la situación y perspectiva interna, lo que hace evidente que la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan las partes débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. (Castro, E, 2013)

Toda organización y empresa debe trazarse un plan donde detalle las acciones requeridas para cumplir con sus metas propuestas. Dentro de un Plan Financiero, se debe destacar que se toman en cuenta todos los aspectos y relaciones entre diferentes variables como las ventas, los activos, el financiamiento, los ingresos, las inversiones.

También entran en consideración la situación financiera que la empresa tiene en ese momento y las perspectivas a futuro. Y lo más importante, este plan proveerá de información ante un posible fracaso dentro de sus operaciones, es decir, una alternativa viable que permita la recuperación o que no haga tan dura la caída. (Sarango E. 2015, Ecuador)

Aún así muchas empresas trabajan de manera empírica en el Perú o realizan planeamientos con datos subjetivos que no muestran la realidad del proyecto, llevándolo muchas veces al fracaso, tal como señala Quintero (2015), cuantas veces han fracasado empresas con ideas totalmente innovadoras de negocios exitosos, debido a una escasa planificación de los recursos y ya que no se habían cuantificado correctamente las necesidades financieras y no se pudo hacer frente a las deudas. Esto tiene consecuencias negativas que afectan la situación económica y la situación financiera de los negocios. De ahí, la importancia de una adecuada planificación financiera.

Es por ello que esta investigación brindará aspectos más claros que nos muestren la importancia de la planificación financiero en los proyectos a realizarse.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1 Tipo de Estudio:

La presente investigación es de tipo “Revisión sistemática de la literatura científica”, relacionados al tema Planeamiento financiero y su importancia en los proyectos de empresas constructoras. Se realizó la búsqueda en bases de datos especializadas como, Redalyc, Dialnet, Scielo, Google Académico y repositorios universitarios

Para la búsqueda se utilizaron los siguientes criterios: Planeamiento financiero, Estrategia financiera, Empresa Constructoras, Proyectos de Construcción

2.2. Preguntas de Investigación:

¿De qué manera el planeamiento financiero minimiza el riesgo de liquidez de la empresa?

2.3. Criterios de selección y exclusión documentos:

Los criterios de selección y exclusión son los siguientes

1. **Antigüedad del escrito:** Entre los años 2009 – 2019
2. **Idioma:** Español.
3. **Relación de variables:** Se dio mayor importancia a los escritos que contengan ambas variables y luego las que contengan una de las 2.
4. **Relación con el tema:** Se prefirió escritos que se refieran al tema financiero empresarial.

2.4. Descripción de la fuente de información:

Los artículos seleccionados se buscaron en las siguientes fuentes de información, con la única finalidad que se pueda demostrar su validez:

- **SCIELO, REDALYC, DIALNET:** Son modelos para la publicación electrónica de artículos científicos de ediciones completas, trabajos originales relacionados, revistas con la información que posibilita el acceso a través de distintos mecanismos, incluyendo lista de títulos y por materia, índices de autores y un motor de búsqueda. Especialmente para responder a las necesidades de la comunicación científica en los países en desarrollo, esto permite el acceso universal a la literatura científica.
- **REPOSITARIOS UNIVERSITARIOS:** Son paginas web que recopilan información sobre los escritos elaborados por docentes, estudiantes y distintos investigadores que tengan relación con la casa de estudios de dichos repositorios.
- **GOOGLE ACADEMICO:** Es un navegador enfocado en el contenido de literatura científica-académica. Contiene editoriales, bibliotecas, repositorios, base de datos bibliográficos, otros, de los cuales los resultados se pueden encontrar citas, enlaces a libros, artículos científicos, revistas, tesis, y archivos depositados en repositorios

2.5. Estrategia de búsqueda de información:

En la búsqueda de la información se identificó las variables:

Variable 1: Planeamiento Financiero

Variable 2: Riesgo de Liquidez

Luego, se realizó la siguiente búsqueda:

Tabla N° 01: Estrategias de Búsqueda de la Información.

	Tema	Autores	Año	Variable
T E S I S	Estrategias Financieras para una empresa de Construcción.	Ceja D.	2013	Variable 1
	Planeamiento financiero para la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Constructoras de la Provincia de Huancayo	García T. Mauricio G.	2015	
	El Plan Financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la Constructora Crisma Ingenieros SAC	Ramos C. Rodríguez E.	2016	Variable 1 y 2
	Propuesta de un Plan Financiero para Incrementar la rentabilidad de la Constructora Andrade -Rodas VIP S.A. ubicada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.	Sarango E.	2015	
	Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano, y largo plazo para la empresa WMLIMPIEZA SAS	Montes M. Ovalle Y.	2008	
	Análisis, Planeación y Control Financiero para la toma de decisiones en Empresas Constructoras	Saenz F.	2005	Variable 1
	Análisis Económico- Financiero y su Incidencia en la Gestión Gerencial de la Empresa Constructora WILLY	Castro E.	2013	Variable 2

	SAC. Del Distrito de Trujillo Periodo 2011-2012.			
	Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez & Pérez S.A.C.	Moreno M. Muñoz E. Polo W. Rodríguez E.	2019	Variable 1
LIBRO	Organización de la Empresa Constructora.	Dressel G.	1976	
R E V I S T A	Evaluación de Proyectos de Inversión para Pequeñas y Medianas Empresas con una Estrategia de proyección Financiera.	Castro Z.	2017	
	Planificación Financiera de Empresas Agropecuarias.	Sánchez C.	2016	

La búsqueda de la información se realizó por las variables relacionadas con el planeamiento financiero para minimizar el riesgo de liquidez, las estrategias de búsqueda se han obtenido de los siguientes Repositorios digitales: Universidad Privada del Norte, Redalyc, Dialnet y búsqueda de libros, según las fuentes de información mencionadas en el punto 2.4.

2.6 Estrategia de búsqueda de información

El proceso de extracción se consideró los resúmenes, objetivos, conclusiones y recomendaciones.

CAPITULO III. RESULTADOS

Se identificaron 20 documentos de las cuales en la base de datos Dialnet se encontraron 4 trabajos de investigación, 2 tesis que se relaciona con las variables y 2 tesis no tiene información concisa; en la base de datos Redalyc se encontró 2 trabajos de investigación, 1 investigación relacionado con la 1era variable y 1 en inglés; además en la base de Repositorios se encontró 14 investigaciones, 13 trabajos relacionados al tema a aplicar y 1 no cuenta con acceso a la información.

Por lo tanto, se ha seleccionado 16 trabajos de investigaciones que se utilizará para el desarrollo del presente trabajo, de las cuales 2 tesis se relacionan con la variable Planeamiento financiero, 12 tesis y 2 libros se relacionan con las variables 1 y 2 Planeamiento Financiero y riesgo de liquidez.

Gráfico N° 01: Criterio de Selección de Trabajo de Investigación.



Fuente: Elaboración propia.

3.2 Trabajo de Investigación

Del total de 20 investigaciones, para el desarrollo de esta revisión sistemática solo 16 trabajos de investigaciones serán utilizadas. Dentro de ellas, catorce investigaciones corresponden a tesis, representando un 65% de información relevante la cual se aplica en el presente trabajo de investigación, revistas un 25% y en el caso de los libros comprenden un 10%, eso quiere decir que no se ha encontrado información con respecto a la variable de investigación.

Gráfico N° 02: Participación de Investigación.



Fuente: Elaboración propia.

CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES

El desarrollo de esta revisión sistemática de la literatura, ha llegado a las siguientes conclusiones:

De los 20 trabajos de investigación encontrados solo 16 trabajos se han considerado para el desarrollo de esta revisión sistemática de la literatura del Planeamiento Financiero para minimizar el Riesgo de Liquidez.

De los 16 trabajos de investigación que respaldan esta revisión el 65% son tesis, revistas un 25% y un 10% libros, este último presenta un bajo nivel de investigación con respecto a la variable de estudio, del mayor porcentaje de estudios de investigación encontrados se concluye que estos aportan favorablemente con el desarrollo de la revisión de la literatura, ya que la mayoría de investigaciones coinciden en que un buen planeamiento financiero minimiza el riesgo de liquidez en las empresas constructoras.

REFERENCIAS

- ANGELES, O. G. (2018). Planeamiento financiero y estructura de capital, en empresas constructoras, distrito de San Juan de Lurigancho. SAN JUAN DE LURIGANCHO.
- CASTRO BORUNDA, Z. (DICIEMBRE de 2017). EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS CON UNA ESTRATEGIA DE PROYECCIÓN FINANCIERA. MEXICO.
- CASTRO SALDAÑA, E. (OCTUBRE de 2013). ANALISIS ECONOMICO - FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION GERENCIAL DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA WILLY SAC DEL DISTRITO DE TRUJILLO PERIODO 2011-2012. TRUJILLO.
- CHU RUBIO, J. M. (2019). Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez & Pérez S.A.C. SURCO.
- DIANA, C. (s.f.). ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA UNA EMPRESA DE CONSTRUCCION. SANTO TOMAS.
- Estefany, G. S. (2015). Propuesta de un Plan Financiero para incrementar la rentabilidad de la Constructora ANDRADE - RODAS VIP S.A. SANGOLQUI. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/10739/T-ESPE-049267.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- GARCIA QUISPE, T. (2015). PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA LA SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO. HUANCAYO.
- Loaiza, M. M. (2018). Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano y largo Plazo para La Empresa WMLIMPIEZA SAS. Bogotá.
- SAENZ LUNA, F. (DICIEMBRE de 2005). 'ANÁLISIS, PLANEACION Y CONTROL FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EMPRESAS CONSTRUCTORAS'. MEXICALI.
- SANCHEZ CARLOS, O. (DICIEMBRE de 2015). PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS AGROPECUARIAS. ARGENTINA.
- SARANGO TORRES, E. (2015). "PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA ANDRADE – RODAS VIP S.A. . SANGOLQUÍ.